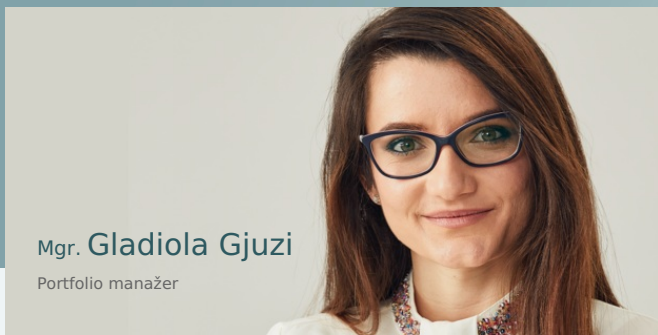


# J&T LIFE 2025 OPF

## Otevřený podílový fond



Mgr. Gladiola Gjuzi

Portfolio manažer

### Komentář portfolio manažera

Zprávy o solidních ekonomických datech pomohly americkému akciovému trhu dosáhnout na nová maxima. Nicméně nejistota na trhu přetrvává v důsledku nových variant koronaviru. Americké akcie v červnu vrostly o 2,2%, zatímco evropské jen o 0,6%. Dolar vůči české koruně posílil o 3,3% a vůči euru o 3,1%. Americké vládní dluhopisy vrostly o 0,6%, ty evropské o 0,5%, zatímco české státní dluhopisy oslabily o 0,3%. Dařilo se také energetickým komoditám, jako je ropa a zemní plyn. Naopak cena zlata propadla o 6,9%.

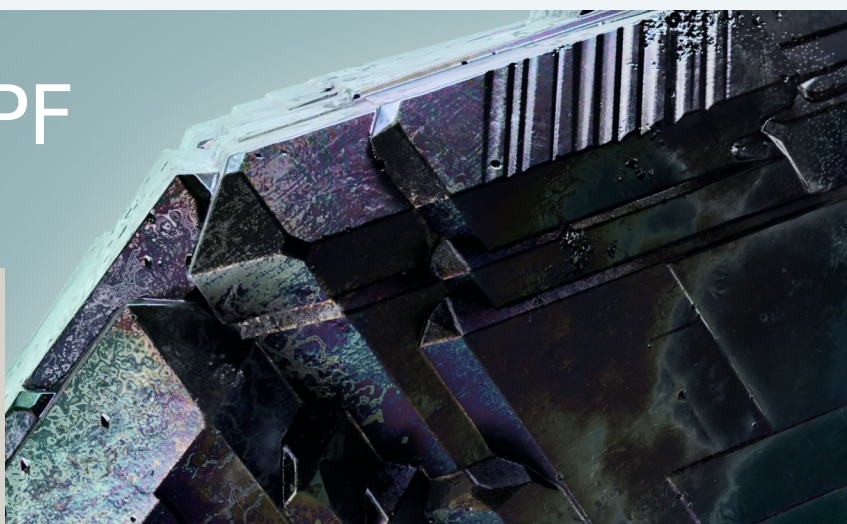
Během června jsme částečně vyrovnali pováženou pozici v dluhopisové složce portfolia a do fondu jsme zařadili nový dluhopis Nupeh 2025, jehož emitent investuje do komerčních nemovitostí na Ukrajině. Dluhopis nabízí kupón 5,9% p.a. se splatností v roce 2025. Využili jsme také vysokých cen na akciovém trhu a dále jsme realizovali zisky z prodeje S&P 500 ETF TRUST. Rovněž jsme mírně snížili zastoupení ve fondu J&T Opportunities.

Pozornost investorů se v červenci zaměří hlavně na začátek výsledkové sezóny. V posledních týdnech odhady zisků i tržeb stoupaly a očekávají se opět velmi solidní výsledky. Nicméně tržní optimismus mohou brzdit zvýšené valuační a rychle rostoucí náklady firem v důsledku vysokých cen komodit. Případné komentáře o tlumení měnových stimulů ze strany centrálních bank by mohly na trh vnést zvýšenou nejistotu nad budoucím vývojem monetární politiky. V následujícím období zvážíme další investici do pevně uročeného instrumentu popřípadě realizaci zisků na rizikových instrumentech.

### Výkonnost fondu k 30.06.2021

				Od zah. čin.	K min. IH
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.	p.a.
0,41%	1,86%	2,80%	9,85%	3,36%	4,51%
2015	2016	2017	2018	2019	2020
0,24%	3,53%	6,20%	-4,08%	10,03%	4,67%

### Vývoj hodnoty



### Investiční strategie

Fond životního cyklu, který je řízen v souladu s investiční politikou, která předpokládá změnu alokace jednotlivých složek majetku fondu v čase od nástrojů nesoucích vyšší riziko směrem k nástrojům s rizikem nižším. Alokační se mění postupně s ohledem na přibližující se datum ukončení základní investiční strategie. Fond investuje především do akcií, dluhopisů a nástrojů peněžního trhu. Fondy životního cyklu jsou vhodné pro investory, kteří potřebují vytvořit dlouhodobé rezervy k předem stanovenému účelu a datu v budoucnu. Představují také vhodný produkt pro pravidelné investování.

### Základní údaje

Min. investiční horizont (IH)	3 roky
Typ fondu	speciální fond životního cyklu, otevřený podílový fond
Domicil	Česká republika
ISIN	CZ0008474244
Bloomberg	JTL2025 CP
Měna fondu	CZK
Obhospodařovatel fondu	J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.
Depozitář fondu	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Portfolio manažer fondu	Mgr. Gladiola Gjuzi
Datum zahájení činnosti	15. 09. 2014
Rizikový profil (SRRI)	3/7
Vlastní kapitál celkem	376 841 700 CZK
Min. výše vstupní investice	300 CZK
Aktuální hodnota k 30.06.2021	1.2584
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	1.2612
Nejnižší hodnota za 12 měs.	1.1395
Oceňování	dvakrát týdně

### Poplatky a náklady

Max. vstupní poplatek	5,00 %
Výstupní poplatek	0,00 %
Poplatek za správu	1,50 % z průměrné roční hodnoty fondového kapitálu
Výkonnostní odměna	0,00 %
Celková nákladovost (TER)	1,60 %

# J&T LIFE 2025 OPF

## Otevřený podílový fond

### Regionální rozdělení

Česká republika	50,25%	
Irsko	16,03%	
Spojené státy americké	12,95%	
Malta	5,76%	
Lucembursko	4,97%	
Ostatní	10,04%	

### Sektorové rozdělení

Fondy	67,17%	
Finance	18,23%	
Spotřební zboží, cyklické	4,49%	
Komunikace	3,85%	
Diversifikované	2,44%	
Ostatní	3,82%	

### Rozdělení podle typu aktiv

Dluhopisy	74,01%	
Akcie	16,05%	
Reality	3,55%	
Hotovost	3,53%	
Ostatní	2,86%	

### Měnové rozdělení

CZK	54,24%	
EUR	25,30%	
USD	20,46%	

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
J&T BOND CZK OPF (F)	CZK	10,77%	Česká republika	Fondy
J&T MONEY CZK OPF, J&T IS, a.s.	CZK	10,35%	Česká republika	Fondy
J&T FLEXIBILNÍ DOPF (F)	CZK	10,13%	Česká republika	Fondy
iShares Euro Government Bond 10-15yr UCITS ETF (F)	EUR	3,56%	Irsko	Fondy
iShares EUR High Yield Corp Bond UCITS ETF (F)	EUR	3,46%	Irsko	Fondy
iShares \$ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF (F)	USD	3,18%	Irsko	Fondy
JTFIGR 4% 07/18/2022	CZK	3,16%	Česká republika	Finance
Savarin PLC 0% 12/1/2026	CZK	2,77%	Malta	Finance
ISHARES TRUST ISHARES ESG AWARE MSCI USA ETF (F)	USD	2,55%	Spojené státy americké	Fondy
J&T OPPORTUNITY CZK (F)	CZK	2,52%	Česká republika	Fondy

**Důležitá upozornění:** Před rozhodnutím investovat do produktu by měl potenciální investor věnovat pozornost statutu a sdělení klíčových informací. Informace uvedené v tomto dokumentu mají pouze informativní charakter a nenahrazují statut, ani sdělení klíčových informací. Údaje o minulých výnosech zde uvedené nelze považovat za indikátor budoucího vývoje. S investováním je spojeno riziko, přičemž hodnota investice může v čase stoupat i klesat a není zaručena návratnost původně investované částky. JTIS ani jiná osoba nepřebírá zodpovědnost za jednání učiněná na základě tohoto dokumentu. Veškeré informace týkající se produktu můžete získat bezplatně v sídle společnosti, na [www.jtis.cz](http://www.jtis.cz) nebo u autorizovaných distributorů.

Detail fondu

